

证券简称：豫光金铅

证券代码：600531



河南豫光金铅股份有限公司
(HENAN YUGUANG GOLD&LEAD CO., LTD.)

向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金运用的可行性分析报告

(修订稿)

二〇二三年三月

河南豫光金铅有限公司向不特定对象发行可转换公司债券

募集资金运用的可行性分析报告（修订稿）

一、募集资金使用计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券预计募集资金总额不超过 147,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后将用于以下项目。

序号	项目名称	投资总额（万元）	募集资金投入金额（万元）
1	年产一万吨铜箔项目	58,195.52	53,400.00
2	再生铅闭合生产线项目	41,791.23	37,600.00
3	年产 200 吨新型电接触材料项目	10,875.10	8,300.00
4	分布式光伏发电项目	4,914.00	3,900.00
5	补充流动资金	43,800.00	43,800.00
合计		159,575.85	147,000.00

在募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后，按照公司有关募集资金使用管理的相关规定置换本次发行前已投入使用的自筹资金。

若实际募集资金数额(扣除发行费用后)少于上述项目拟投入募集资金总额，在最终确定的本次募投项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额。

二、募集资金使用的具体情况

（一）年产一万吨铜箔项目

1、项目建设的必要性

（1）发展精深加工，向下游产业链延伸，实现公司业务的调结构、促转型、增效益之战略目标

有色金属工业是重要的基础原材料产业，国家大力积极推动有色金属工业持续健康发展。国务院办公厅发布的《关于营造良好市场环境促进有色金属工业调

结构促转型增效益的指导意见》（国办发〔2016〕42号）明确指出：坚持创新驱动，加强技术创新，发展精深加工。而且，该文件将“高性能铜箔”明确列为国家着力发展的精深加工产品。

本项目为公司现有产品向下游产业链延伸的精深加工业务。公司自身拥有生产铜箔所需的阴极铜、硫酸等主要原材料。2021年度，阴极铜产量和销售均超过13万吨，实现销售收入约86.89亿元。铜箔业务属于对阴极铜的精深加工，其产品附加值较高，有利于提升公司盈利水平。

本项目的实施，可有效调整公司产品结构、细化产品供给种类，进而促进公司生产体系由单纯的金属冶炼延伸到金属冶炼与精深加工的战略转型，最终实现公司经济效益增加的目标。

（2）下游市场蓬勃发展给电子铜箔带来了巨大的市场需求

电子铜箔作为一种新兴的铜加工产品，广泛应用于电子工业中，特别是印刷电路板和锂电池等行业。

电子铜箔是印刷电路板的主要原材料之一，终端应用于通信、计算机、消费电子和汽车电子等领域。电子信息产业是我国重点发展的具有基础性、战略性、先导性支柱型产业。印刷电路板行业则是电子信息产业中最活跃且不可或缺的组成部分，受到国家产业政策的大力支持。国务院于2015年5月发布的《中国制造2025》中提出：要强化工业基础能力，解决影响核心基础零部件（元器件）产品性能和稳定性的关键共性技术。国家发改委于2019年11月公布的《产业结构调整指导目录（2019年本）》中明确将“高密度印刷电路板、柔性电路板、高频微波印制电路板、高速通信电路板”纳入国家重点鼓励项目。近年来，包括5G在内的电子产业升级，对国产高性能PCB铜箔的需求不断增加，将带动国内PCB铜箔产业进入新的成长通道。

电子铜箔是锂电池负极集流体的首选材料，终端应用于新能源汽车等行业。新能源汽车作为我国汽车产业弯道超车的战略发展方向，受到国家产业政策的大力支持。近年来，国务院及发改委、工信部、财政部、科技部、生态环境部等多个部委统筹规划，研究、制定并陆续出台了《中国制造2025》《推动重点消费品

更新升级畅通资源循环利用实施方案（2019-2020 年）》《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》等多项引导、支持、鼓励和规范新能源汽车产业发展的规划和管理政策，推动产业健康、可持续发展。《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》显示：到 2025 年，新能源汽车的新车销量占比将达到 25%。新能源汽车广阔的成长空间，也必将为电子铜箔带来巨大的市场需求。

随着下游市场的蓬勃发展，电子铜箔市场在可预见的未来，将处于高速发展的阶段。

2、项目建设的可行性

（1）与公司现有产品产生协同效应，构建原材料优势

阴极铜是铜箔生产的主要原材料之一，且占铜箔生产成本的比重较高。

公司自身拥有生产铜箔所需的阴极铜、硫酸等原材料。凭借多年阴极铜生产经验，公司对于阴极铜产品的质量控制具有成熟的生产与管理体系。在阴极铜成本、质量等方面，公司具有天然优势，因此在向铜箔等下游产业链延伸过程中能够实现较高的协同效益。而且，公司向下游铜箔产业链延伸能够获得稳定的原材料供应，能够有效降低了原材料价格波动风险，从而构筑较高的原材料优势壁垒，形成较强的竞争力。

（2）公司铜箔产品已通过质量认证与客户认可

公司 2016 年即成立了铜箔研究院，致力于开展铜箔产品的研发。截至目前，公司已经建成 1,000 吨铜箔试验线，不断进行产品试验，并逐渐将长期积累的研究成果进行落地转化。该试验线产品已取得 SGS 认证、物性检测等认证。同时，该试验线产品亦获得了下游客户的质量认可，并取得了小批量订单。公司在铜箔产品方面的长期研究积累和试验生产，为公司本项目的实施奠定了技术和客户基础。

3、项目建设基本方案

（1）项目建设基本内容

公司拟投资 58,195.52 万元，在玉川产业集聚区新建年产 1 万吨铜箔生产线。

本项目以阴极铜、硫酸等为主要原料，经溶铜、净化、生箔、表面处理、剪切包装等工序，生产高精度电子铜箔。项目建成后，公司阴极铜业务将得到延伸，为公司带来新的收入和利润增长点。

（2）项目建设进度

本项目全部完成建设预计需要 24 个月。

（3）项目建设地点

本项目的实施主体为公司本部，建设地点位于玉川产业集聚区，位于玉川一号线与玉川二号线之间，玉川大道北侧。

（4）项目投资估算及经济效益分析

本项目计划投资 58,195.52 万元，税后全部投资回收期为 6.79 年，税后内部收益率为 18.27%，具有较好的经济效益。

（5）项目环评、备案情况

本项目已取得济源市玉川产业集聚区管理委员会出具的《河南省企业投资项目备案证明》（2018-419001-32-03-058078），本项目已取得济源市生态环境局出具的《济源市生态环境局关于河南豫光金铅股份有限公司年产 1 万吨铜箔项目环境影响报告书的批复》（济环审〔2022〕7 号）。

（二）再生铅闭合生产线项目

1、项目建设的必要性

（1）紧跟再生铅产业长期发展趋势，扩大公司废铅酸蓄电池处理能力

《“十四五”循环经济发展规划》要求：国家大力发展循环经济，推进资源节约集约利用，构建资源循环型产业体系和废旧物资循环利用体系。2025 年，再生铅目标产量为在 2020 年 240 万吨的基础上，进一步增长到 290 万吨，让资源循环利用成为保障我国资源安全的重要途径。我国政府大力发展再生铅产业的政策导向十分明确。

近年来，在我国各项资源循环利用的政策推动下，我国再生铅产量虽然逐年

提升，但铅冶炼仍以原生铅为主。我国再生铅产量占铅产量的比例与发达国家相比，仍存在较大差距。

因此，我国未来再生铅产量占铅产量的比例有望进一步提升，再生铅行业的发展具有较大空间。公司一贯坚持循环开发的科学发展理念，紧跟铅产业结构变动发展长期趋势，通过实施该项目，公司能够进一步提高废铅蓄电池处理能力，提升公司在面临铅产业结构变动长期趋势中的竞争力。

（2）践行环保和节能减排要求，贯彻落实国家“循环经济高质量发展”目标

铅作为基础工业原材料之一，被广泛应用于国民经济的各个方面，其中铅酸蓄电池是目前主要使用方向。随着我国经济的快速发展，铅酸蓄电池用量逐年增长，其报废铅酸蓄电池量也随之增加。废铅酸蓄电池中含有大量重金属铅和高浓度硫酸溶液，如不进行有效回收和科学处理，势必对生物和环境造成威胁，加快再生铅资源综合利用工程技术的开发和建设十分必要和迫切。

为了推动和实现国家循环经济高质量发展的目标，国家在淘汰落后产能、严格准入和许可、强化监管、加强政策引导和支持等方面提出多项措施，进一步促进废铅酸蓄电池回收行业的健康可持续发展。根据《财政部、税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2021 年第 40 号）和《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录（2022 年版）》，自 2022 年 3 月 1 日起，国家将废旧电池及其拆解物综合利用的退税比率从之前的 30%调增到 50%，国家对于废铅酸蓄电池的资源综合利用政策支持力度进一步加大。

公司始终坚持绿色冶炼、清洁生产、循环开发的科学发展理念，创新性的发展出再生铅与原生铅相结合的生产模式，促进了铅行业“生产—消费—再生”的循环发展之路。

本次募投项目系在充分吸收、集成现有再生铅生产经验与技术积累基础上，在扩大产能的同时，做到符合国家环保和节能减排要求，达到积极贯彻落实国家“循环经济高质量发展”的目标。

（3）积极扩大产能，顺应再生铅行业规模化、规范化、清洁化方向，进一

步巩固公司市场竞争力和影响力

虽然《再生铅行业准入条件》《关于促进铅酸蓄电池和再生铅产业规范发展的意见》等政策法规，推动了再生铅产业集中度有所提高，但是目前国内再生铅行业仍存在数量多、规模小、技术落后、废酸无组织排放、铅污染严重等问题。

《十四五”循环经济发展规划》、《关于加快废旧物资循环利用体系建设的指导意见》（发改环资〔2022〕109号）等文件中提出：“促进再生资源产业集聚发展，推动再生资源规模化、规范化、清洁化利用”。在该指导意见的推动下，部分规模小、技术落后、生产经营不规范的再生铅产能将逐步淘汰，我国再生铅行业集中度将进一步提升。

公司是国家首批循环经济试点企业、全国废旧金属再生利用领域试点企业，首批获得认可符合再生铅准入条件企业。同时，公司取得了从事废铅酸蓄电池收集、贮存和处置等经营活动的资质，并且被国家环保部确认为符合环保法律法规要求的再生铅企业。因此，随着再生资源利用规模化、规范化、清洁化和市场集中度进一步提升，公司在技术储备、生产规模、符合环保要求以及生产经营规范性等方面都具有先发优势。

在行业集中度不断提升的政策导向下，公司将积极顺应国家再生铅行业规模化、规范化、清洁化利用发展方向，充分利用自身积累的优势，通过本项目进一步提升废铅酸蓄电池处理能力，紧抓行业集中度提升的契机，进一步巩固公司的市场竞争力和影响力。

2、项目建设的可行性

（1）成熟的技术储备和生产经验将保障项目顺利实施

公司目前已拥有稳定生产的 CX 全自动破碎分离技术废铅酸蓄电池拆解生产线。同时，配有自主研发的底吹和侧吹熔池熔炼处理技术、火法精炼技术、大极板电解技术等核心技术构建的再生铅后端冶炼体系。

公司的再生铅综合利用技术，具有一定的先进性。“铅高效清洁冶金及资源循环利用关键技术与产业化项目”曾获得国家科学技术进步二等奖。“底吹单独处理铅膏的高效清洁处理工艺”获得中国有色金属工业科学技术二等奖、获得济

源市科学技术进步特等奖，被中国有色金属工业协会评价为：该成果技术达到国际先进水平。

因此，成熟的技术储备和生产经验可保障本项目顺利实施。

（2）公司较高的市场知名度和优质客户资源将为产能消化提供有力保障

公司自 2000 年成立以来一直扎根于铅冶炼的研发、生产、销售。经过多年持续生产经验的积累和不断的技术研发，公司在行业内树立了良好的品牌形象，积累了大量优质铅金属下游客户资源，并得到下游客户对“豫光”品牌的认可。

公司较高的市场知名度和优质客户资源将为项目产能消化提供有力保障。

3、项目建设基本方案

（1）项目建设基本内容

公司拟投资 41,791.23 万元，在玉川产业集聚区新建年处理量为 54 万吨的再生铅闭合生产线，主要包括：废铅酸电池自动破碎分离生产系统、年产能 9 万吨的低温熔铸合金系统、塑料回收生产系统。项目建成后，将扩大公司再生铅业务规模和市场影响力，增加收入和利润。

（2）项目建设进度

本项目全部完成建设预计需要 24 个月。

（3）项目建设地点

本项目的实施主体为公司本部，建设地点为河南省济源市玉川产业集聚区。

（4）项目投资估算及经济效益分析

本项目计划投资 41,791.23 万元，项目税后全部投资回收期为 7.32 年，税后内部收益率为 17.81%，项目具有较好的经济效益。

（5）项目备案、环评情况

本项目已取得济源市玉川产业集聚区管理委员会出具的《河南省企业投资项目备案证明》（2019-419001-32-03-026662）。本项目已取得河南省生态环境厅出具的《河南省生态环境厅关于河南豫光金铅股份有限公司再生铅闭合生产线项目

环境影响报告书的批复》（豫环审〔2020〕16号）。

（三）年产 200 吨新型电接触材料项目

1、项目建设的必要性

（1）延伸、优化产业链，实现公司业务的调结构、促转型、增效益之战略目标

根据《国家重点新产品计划优先发展技术领域》（2010 年），银基电接触材料在电接触功能复合材料中占主导地位，其属于新材料技术领域的高性能金属材料。通过先进复合工艺，银基电接触材料既保留了贵金属和基材的主要特色，又能通过复合效应获得原组分所不具备的性能，具有较高的经济附加值。

本项目为公司现有产品向下游产业链发展的精深加工业务。公司自身拥有生产新型（银基）电接触材料所需的银锭等主要原材料。2021 年度，银锭产量和销售均超过 1,300 吨，实现销售收入约 63.32 亿元。新型电接触材料业务属于对银的精深加工，其产品附加值较高，有利于提升公司盈利水平。

本项目的实施，可有效调整公司产品结构、细化产品供给种类，进而促进公司生产体系由单纯的金属冶炼延伸到金属冶炼与精深加工的战略转型，最终实现公司业务的调结构、促转型、增效益之战略目标。

（2）下游产业的迅速发展，将为本项目的实施奠定坚实的市场基础

电接触材料广泛应用于家居低压电器用品、新能源汽车等领域。电接触材料是家居低压电器用品主要零部件的关键构件。随着人民物质生活水平的提高，各种家用电器、电动工具、消费类电子设备等家居用品保持了较快的增长速度。同时，智能电网、智能家居、新能源汽车等新兴行业的兴起及稳定发展，为电接触材料行业的持续增长提供有力保障。此外，电接触材料在航空、军工、5G 基站等新型领域的持续拓展，将为电接触材料行业的持续发展提供新的驱动力。

下游产业的迅速发展，将为本项目的实施奠定坚实的市场基础。

2、项目建设的可行性

（1）与公司现有产品产生协同效应，构建原材料优势

白银是银基电接触材料生产的主要原材料，占生产成本比重较高。而白银的全球储量较小，从中长期来看具有上涨趋势，从而对于银基电接触材料生产企业的运营成本影响较大。近年来，银、铜等金属材料价格大幅攀升，对银基电接触材料生产企业的原材料采购、生产周期、供货能力等方面提出了更为严峻的挑战。

公司自身生产白银。凭借公司多年白银生产经验，对于白银产品的质量控制，具有成熟的生产与管理体系。在白银的成本、质量等方面，公司具有天然优势，从而在向白银下游产业链延伸过程中能够实现较高的协同效益。而且，公司向银金属材料下游产业链延伸能够获得稳定的原材料供应，并能有效降低了原材料价格波动风险，从而构筑较高的原材料优势壁垒，形成较强的竞争力。

（2）长期专注于银金属材料应用的研发和生产能够保障项目顺利实施

本项目实施主体为公司全资子公司济源豫金靶材科技有限公司，成立于2010年。该公司长期致力于银金属材料下游延伸应用的研究，并形成了溅射银靶、蒸镀银线（粒）、电镀银板等多种产品。公司对于银金属材料下游产品的长期研发和生产过程为开发银基电接触材料形成了充分的经验和技术积累。

经过前期研发积累，本项目中通过配比各成分组元的含量以及添加其他微量元素的技术创新，优化产品的抗熔焊、抗材料迁移、低接触电阻等性能，并采用热塑性加工取代传统的退火冷加工工艺，进而提升产品性能与生产效率。

3、项目建设基本方案

（1）项目建设基本内容

公司拟投资 10,875.10 万元，在济源市高新技术产业集聚区内新建产能为 200 吨的新型电接触材料项目，其中银镍电触头材料 80 吨，银锡电触头材料 120 吨。

（2）项目建设进度

本项目全部完成建设预计需要 36 个月，项目按分步实施、分批投产的形式进行。

（3）项目建设地点

本项目的实施主体为公司全资子公司济源豫金靶材科技有限公司，建设地点为济源市高新技术产业集聚区济源豫金靶材科技有限公司厂区内。

（4）项目投资估算及经济效益分析

本项目计划投资 10,875.10 万元，项目税后全部投资回收期为 7.08 年，税后内部收益率为 22.77%，项目具有较好的经济效益。

4、项目备案、环评情况

本项目已取得济源市虎岭产业集聚区管理委员会出具的《河南省企业投资项目备案证明》（2101-419001-04-01-223138）。本项目已取得济源市生态环境局出具的《济源市生态环境局关于济源豫金靶材科技有限公司年产 200 吨新型电接触材料项目环境影响报告表的批复》（济环评审〔2021〕067 号）。

（四）分布式光伏发电项目

1、项目建设的背景及必要性

（1）深刻践行绿色发展理念，贯彻落实国家“双碳”目标

2020 年 9 月，习近平主席在第七十五届联合国大会上宣布，“中国将提高国家自主贡献力度，采取更加有力的政策和措施，二氧化碳排放力争于 2030 年前达到峰值，努力争取 2060 年前实现碳中和”。“双碳”目标的正式提出标志着我国将继续坚定不移的深入践行绿色发展理念，抓住新一轮科技革命和产业变革的历史机遇，推动疫情后世界经济绿色复苏。

2021 年 10 月 24 日，中共中央、国务院发布了《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》，要求严格控制煤炭、石油、天然气等化石能源消耗，大力发展绿色低碳产业，特别指出要“加快构建清洁低碳安全高效能源体系”、“加快推进低碳交通运输体系建设”和“加强绿色低碳重大科技攻关和推广应用”，到 2025 年、2030 年和 2060 年我国非化石能源消费比重分别达到 20%左右、25%左右和 80%以上。

公司为响应国家节能减排的号召，积极落实国家“碳达峰”相关政策，通过在现有厂房设施上建设分布式光伏电站，加大清洁能源利用，减少公司能源消耗，

从而助力工业领域“碳达峰”行动的实现。

(2) 光伏发电自用，降低用电成本，保障电力供应

太阳能作为能量的天然来源，其开发及利用具备资源丰富、普及程度高、应用领域广、对环境影响小等特点。随着技术水平的不断进步以及平价上网的不断推进，光伏发电已逐步成为新能源利用的重要方式之一。公司在不影响原建筑、设施使用功能和不额外占用宝贵的土地资源的前提下，利用建筑物屋顶及闲置空地建设分布式光伏发电系统，能够有效降低公司用电成本，在用电高峰期保障电力供应。

2、项目建设的可行性

(1) 国家产业政策为项目建设提供了良好的产业环境

《国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》明确加快发展非化石能源，坚持集中式和分布式并举，大力提升风电、光伏发电规模。国家能源局发布《关于报送整县(市、区)屋顶分布式光伏开发试点方案的通知》，明确降低屋顶分布式光伏开发建设非技术成本，减轻投资开发企业负担、加强县(市、区)配电网建设改造。本募投项目拟在公司自有厂房屋顶建设分布式光伏电站，与国家及地方产业政策相一致。因此，国家产业政策为本募投项目建设提供了良好的产业环境。

(2) 公司现有建筑屋顶资源为项目建设提供了基础保障

建筑屋顶对于分布式光伏电站项目实施是必不可少的场地资源之一。公司拥有大量生产厂房，场地资源充足。本项目不额外占用宝贵的土地资源，不影响原建筑、设施使用功能，仅利用玉川生产区和柿槟生产区建筑物屋顶及闲置空地建设分布式光伏发电系统。公司现有建筑屋顶资源能够满足该项目的建设需求。

3、项目建设基本方案

(1) 项目建设基本内容

本项目拟投资 4,914.00 万元，在不额外占用宝贵的土地资源，且在不影响原建筑、设施使用功能的前提下，公司利用玉川生产区和柿槟生产区建筑物屋顶及

闲置空地建设分布式光伏发电系统，该项目建成后总装机容量为 11.7MWp，项目发电采用自发自用，就地消纳模式。

（2）项目建设进度

本项目全部完成建设预计需要 6 个月。

（3）项目建设地点

本项目的实施主体为公司本部，具体建设地点为公司玉川厂区和柿槟厂区内。

（4）项目投资估算及经济效益分析

本项目计划投资 4,914.00 万元。项目所发电力全部为内部配套使用，旨在降低公司生产经营能耗和保障电力供应，不直接产生经济效益，不进行效益测算。

（5）项目备案、环评情况

该项目涉及在玉川厂区和柿槟厂区两个地点实施建设，已分别就两地建设投资取得了济源市玉川产业集聚区管理委员会出具的《河南省企业投资项目备案证明》（编号分别为 2106-419001-04-01-496868 和 2106-419001-04-01-625114），并分别取得了《环境影响登记表》（备案号分别为 202141900100000155 和 202141900100000156）。

（五）补充流动资金

为满足公司业务发展对流动资金的需求，公司拟使用本次募集资金中的 43,800.00 万元用于补充流动资金。

公司主营业务为有色金属、贵金属冶炼及经营，2019-2021 年，公司分别实现营业收入 1,840,402.37 万元、2,023,785.49 万元和 2,689,067.29 万元，三年复合增长率为 20.88%，随着公司业务的持续增长，公司对营运资金的需求随之增长。本次募集资金部分用于补充公司主营业务运营流动资金，有利于提升公司资金实力，有利于促进公司业务的快速增长，提升公司对研发和创新的资金支持能力，巩固和提升公司的市场竞争力。

本次募集资金部分用于补充流动资金符合《上市公司证券发行注册管理办

法》、《〈上市公司证券发行注册管理办法〉第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第18号》关于募集资金运用的相关规定，方案切实可行。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

公司主要从事有色金属、贵金属冶炼及经营，已具备了较强的行业竞争力，并以优异的产品质量赢得了下游客户的认可。本次募投项目符合国家相关产业政策以及公司未来战略发展方向，是在现有主营业务的基础上，结合市场需求和未来发展趋势，加大对公司核心业务领域及其延伸方向的投资力度，具有良好的发展前景和经济效益。通过募投项目的顺利实施，可以有效提升公司的技术水平和生产规模，保持并扩大公司在核心领域的竞争优势，进而提高公司的竞争实力、持续盈利能力和抗风险能力。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次可转换公司债券募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模将相应增加，能够增强公司的资金实力，为公司业务发展提供有力保障。可转换公司债券转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小。随着可转换公司债券持有人陆续转股，公司的资产负债率将逐步降低，有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。

本次募集资金投资项目具有良好的经济效益，虽然在建设期内可能导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。但随着募投项目建设完毕并逐步释放效益，公司的经营规模和盈利能力将得到进一步提升，公司的综合实力进一步增强，促进公司持续健康发展，为公司股东贡献回报。

四、可行性分析结论

综上所述，本次向不特定对象发行可转换公司债券是公司紧抓行业发展机遇，加强和扩大核心技术及业务优势，实现公司战略发展目标的重要举措。公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金投向紧密围绕科技创新领域开展，符合国家产业政策以及公司的战略发展规划，投资项目具有良好的效益。通过本

次募投项目的实施，将进一步提升公司的研发能力、扩大公司业务规模，增强公司竞争力，有利于公司可持续发展，符合全体股东的利益。

综上所述，本次募集资金投资项目具有较强的可行性。

河南豫光金铅股份有限公司

2023 年 3 月 1 日